



भारत का राजपत्र The Gazette of India

असाधारण
EXTRAORDINARY

भाग II—खण्ड 3—उप-खण्ड (i)
PART II—Section 3—Sub-section (i)

प्राधिकार से प्रकाशित
PUBLISHED BY AUTHORITY

सं. 153]

नई दिल्ली, बुधस्वतिवार, अप्रैल 7, 1994/चैत्र 17, 1916

No. 153]

NEW DELHI, THURSDAY, APRIL 7, 1994/CHAITRA 17, 1916

वित्त मंत्रालय
(आर्थिक कार्य विभाग)
अधिसूचना

नई दिल्ली, 7 अप्रैल, 1994

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (वार्षिक रिपोर्ट) नियम, 1994

सा.का.नि. 373(अ)—केन्द्रीय सरकार भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992(1992 का 15) की धारा 29 के साथ पठित धारा 18 की उपधारा (2) द्वारा प्रदत्त शक्तियों का प्रयोग करते हुए निम्नलिखित नियम बनाती है अर्थात्:—

1. संक्षिप्त नाम और प्रारंभ: (1) इन नियमों का संक्षिप्त नाम भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (वार्षिक रिपोर्ट) नियम, 1994 है।

(2) ये राजपत्र में प्रकाशन की तारीख को प्रवृत्त होंगे।

2. परिभाषाएं: इन नियमों में जब तक कि संदर्भ से अन्यथा अपेक्षित न हो,

(क) “अधिनियम” से भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम, 1992(1992 का 15) अभिप्रेत है,

(ख) “परिशिष्ट” से इन नियमों से उपाबद्ध परिशिष्ट अभिप्रेत है,

(ग) अन्य उन सभी शब्दों और पदों के जो इन नियमों में प्रयुक्त हैं किन्तु परिभाषित नहीं हैं वही अर्थ होंगे जो उस अधिनियम में हैं।

3. वार्षिक रिपोर्ट का प्रारूप: (1) बोर्ड परिशिष्ट में विनिर्दिष्ट प्रारूप में पूर्ववर्ती वित्तीय वर्ष के दौरान अपने क्रियाकलापों, नीतियों और कार्यक्रमों का सही और पूरा विवरण देते हुए एक वार्षिक रिपोर्ट केन्द्रीय सरकार को प्रस्तुत करेगा।

(2) उपविनियम (1) में निर्दिष्ट वार्षिक रिपोर्ट प्रत्येक वित्तीय वर्ष की समाप्ति के पश्चात् साठ दिन के भीतर केन्द्रीय सरकार को प्रस्तुत की जायेगी।

[सा.सं. 20(23)/एस.ई./93]

पी.जे. नायक, संयुक्त सचिव

परिचय

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (वाणिज्य रिपोर्ट) नियम, 1992

(नियम 3 देखिए)

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड की वाणिज्य रिपोर्ट का पन्ना

भाग-1

नीति और कार्यक्रम

- (क) साधारण आर्थिक परिस्थिति और विनिधान स्थिति का पुनर्विलोकन ।
- (ख) निम्नलिखित की बाबत नीतियों और कार्यक्रमों का पुनर्विलोकन ।
 - (1) प्रारम्भिक प्रतिभूति बाजार
 - (2) माध्यमिक प्रतिभूति बाजार
 - (3) पारस्परिक निधि
 - (4) प्रतिभूति बाजार में सहयुक्त मध्यवर्ती
 - (5) विदेशी संस्थागत विनिधान
 - (6) ऐसी अन्य नीतियाँ और कार्यक्रम, जो प्रतिभूति बाजार के कार्यकरण से संबंधित हैं
 - (7) निर्धारण और प्रोस्पेक्टस

भाग-2

निम्नलिखित की बाबत प्रतिभूति बाजार में भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के कार्यकरण और कार्यान्वयन का पुनर्विलोकन —

- (क) प्रारम्भिक प्रतिभूति बाजार
- (ख) माध्यमिक प्रतिभूति बाजार
- (ग) पारस्परिक निधि
- (घ) प्रतिभूति बाजार में सहयुक्त मध्यवर्ती
- (ङ) विदेशी संस्थागत विनिधान
- (च) अन्य त्रियाकलाप, जो प्रतिभूति बाजार के कार्यकरण से संबंधित हैं ।

भाग-3

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड अधिनियम 1992 की धारा 11 में विनिर्दिष्ट विषयों की बाबत भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के कृत्य :—

- (क) स्टॉक एक्सचेंजों में कारोबार का विनियमन (स्टॉक एक्सचेंजों में कारोबार के, जिसके अन्तर्गत उनका व्यापार और परिनिर्धारण पद्धति आदि भी हैं), विनियमन के लिये अंगीकृत अध्याप्य उपदर्शित करें ।

(ख) स्टॉक दलालों, उप-दलालों, शेयर अन्तरण अभिकर्ताओं निर्गमन के बैंककारों, व्यास विलम्बों के व्यासियों, निर्गमन के रजिस्ट्रारों वणिज्य बैंककारों निम्नांककों पोर्टफोलियो प्रबन्धकों विनिधान मालाहकारों विदेशी संस्थागत विनिधानकर्ताओं और प्रतिभूति बाजार में सहयुक्त अन्य मध्यवर्तियों के कार्यकरण का रजिस्ट्रीकरण और विनियमन (रजिस्ट्रीकरण, रजिस्ट्रीकरण का निलम्बन/रद्दकरण और प्रतिभूति बाजार में सहयुक्त उपर्युक्त मध्यवर्तियों के त्रियाकलापों के विनियमन के बारे में द्यौरे उपदर्शित करें) ।

(ग) सामाजिक विनिधान, स्कीमों के, जिसके अन्तर्गत पारस्परिक निधियाँ भी हैं, कापेकरण के रजिस्ट्रीकरण और विनियमन (रजिस्ट्रीकरण, सामाजिक विनिधान स्कीमों और पारस्परिक निधियों के रजिस्ट्रीकरण का निलम्बन/रद्दकरण तथा उपर्युक्त सामाजिक विनिधान स्कीमों और पारस्परिक निधियों के विनियमन के बारे में द्यौरे उपदर्शित करें) ।

(घ) स्वतः विनियमनकारी संगठनों का संघर्ष और विनियमन : (भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा स्वतः विनियमनकारी संगठनों का संघर्ष करने और विनियमित करने के लिये किये गये अध्याप्यों का विवरण दें) ।

(ङ) कपटपूर्ण और अनुचित व्यापारिक व्यवहार : (ऐसे कपटपूर्ण और अनुचित व्यापारिक व्यवहार जो भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड की जानकारी में आये हैं और ऐसे व्यवहार की घटना को रोकने के लिये उनके द्वारा उठाए गये उपायों के बारे में द्यौरे दें) ।

(च) विनिधानकर्ता की शिक्षा और मध्यवर्तियों का प्रशिक्षण : (विनिधानकर्ता की शिक्षा और मध्यवर्तियों के प्रशिक्षण के क्षेत्र में भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के त्रियाकलाप उल्लिखित करें) ।

(छ) अंतरंगी व्यापार का प्रतिषेध : (अंतरंगी व्यापार व्यवहार के जो भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड की जानकारी में आये हैं और अंतरंगी व्यापार व्यवहार पर रोक लगाने के लिये आरम्भ किये गये उपायों के बारे में द्यौरे दें) ।

(ज) शेयरों के पर्याप्त अर्जन और अधिग्रहण :

(प्रतिभूति बाजारों में शेयरों के पर्याप्त अर्जन और भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा कंपनियों के अधिग्रहण तथा उनके विनियमन का विवरण दें) ।

(झ) स्टॉक एक्सचेंज और भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा संचालित प्रतिभूति बाजार में मध्यवर्तियों तथा स्वतः स्टॉक विनियमनकारी संगठनों से जानकारी संग्राना, उनका निरीक्षण करना, उनकी जांच और संपरीक्षा करना ।

(उपरोक्त के बारे में व्योरे दें)

(धा) प्रत्यायोजित शक्तियाँ और कृत्य :

(प्रतिभूति संविदा) विनियमन अधिनियम, 1956 (1956 का 42) के अधीन भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा प्रत्यायोजित कृत्यों के पालन और प्रत्यायोजित शक्तियों के प्रयोग के बारे में व्योरे दें) ।

(ट) फीस और अन्य प्रभार :

(भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा वित्तीय वर्ष के दौरान वसूल की गई फीस और अन्य प्रभारों का विवरण दें) ।

(ठ) अनुसंधान और अध्ययन :

(उनके संप्रवर्तन के क्षेत्र में भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा संचालित अनुसंधान और अध्ययन के बारे में व्योरे दें) ।

(ड) अन्य कृत्य :

(भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड द्वारा प्रतिभूति बाजार में किये गये अन्य कृत्यों का उल्लेख करें) ।

भाग—4

भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड के संगठनात्मक मामले ।

MINISTRY OF FINANCE
(Department of Economic Affairs)

NOTIFICATION

New Delhi, the 7th April, 1994

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF
INDIA (ANNUAL REPORT) RULES, 1994

G.S.R. 373(E).—In exercise of the powers conferred by sub-section (2) of section 18, read with section 29 of the Securities and Exchange Board of

India Act, 1992 (15 of 1992), the Central Government hereby makes the following rules, namely :—

1. Short title and commencement.—(1) These rules may be called the Securities and Exchange Board of India (Annual Report) Rules, 1994.

(2) They shall come into force on the date of their publication in the Official Gazette.

2. Definitions.—In these rules, unless the context otherwise requires —

(a) "Act" means the Securities and Exchange Board of India Act, 1992 (15 of 1992);

(b) Appendix means an Appendix annexed to these rules;

(c) All other words and expressions used in these rules but not defined, and defined in the Act shall have the same meanings respectively assigned to them in the Act.

3. Form of Annual Report.—(1) The Board shall submit to the Central Government an annual report giving a true and full account of its activities, policies and programmes during the previous financial year in the form specified in the Appendix.

(2) The annual report referred to in sub-regulation (1) shall be submitted to the Central Government within sixty days after the end of each financial year.

[F. No. 20(23)SE/93]

P. J. NAYAK, Jt. Secy.

APPENDIX

SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA (ANNUAL REPORT) RULES, 1994

(see rule 3)

FORM OF ANNUAL REPORT OF SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA

PART I

POLICIES AND PROGRAMMES

(a) Review of the general economic environment and the investment climate

(b) Review of policies and programmes in respect of —

(i) Primary securities market

(ii) Secondary securities market

(iii) Mutual Funds

(iv) Intermediaries associated with securities market

(v) Foreign Institutional investment

(vi) Other policies and programmes having a bearing on the working of securities market

- (vii) Assessment and prospectus.

PART II

REVIEW OF WORKING AND OPERATIONS OF THE SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA IN THE SECURITIES MARKET IN RESPECT OF —

- (a) Primary securities market
- (b) Secondary securities market
- (c) Mutual Funds
- (d) Intermediaries associated with securities market
- (e) Foreign institutional investment
- (f) Other activities having a bearing on the working of the securities market.

PART III

FUNCTIONS OF SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA IN RESPECT OF MATTERS SPECIFIED IN SECTION 11 OF SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA ACT, 1992:

- (a) Regulation of business in stock exchanges :
(Indicate measures adopted for regulation of business in stock exchanges including their trading and settlement practices, etc.)
- (b) Registration and regulation of working of stock-brokers, sub-brokers, share transfer agents, bankers to an issue, trustees of trust deeds, registrars to an issue, merchant bankers, underwriters, portfolio managers, investment advisers, foreign institutional investors and other intermediaries associated with the securities market :
(Indicate details regarding registration, suspension/cancellation of registration and regulation of activities of the above intermediaries associated with the securities market).
- (c) Registration and regulation of working of collective investment schemes including mutual funds :
(Indicate details regarding registration, suspension/cancellation of registration of collective investment schemes and mutual funds and regulation of above collective investment schemes and mutual funds).
- (d) Promotion and regulation of self-regulatory organisations :
(Give an account of measures taken by Securities and Exchange Board of India to promote and regulate self-regulatory organisations).
- (e) Fraudulent and unfair trade practices :
(Give details regarding fraudulent and unfair trade practices which have come to

the notice of Securities and Exchange Board of India and steps taken by them to prevent occurrence of such practices).

- (f) Investors' education and training of intermediaries :

(Mention activities of Securities and Exchange Board of India in the area of investors' education and training of intermediaries).

- (g) Prohibition of insider trading :

(Give details regarding Insider Trading practices which have come to the notice of Securities and Exchange Board of India and steps initiated to curb insider trading practices).

- (h) Substantial acquisition of shares and takeovers :

(Give an account of substantial acquisition of shares in securities market and takeovers of companies and their regulation by Securities and Exchange Board of India).

- (i) Information called from, inspection undertaken, inquiries and audit of the Stock Exchanges and intermediaries and self regulating organisations in the securities market conducted by Securities and Exchange Board of India :

(Give details regarding above).

- (j) Delegated powers and functions :

(Give details regarding performance of delegated functions and exercise of delegated powers by Securities and Exchange Board of India under the Securities Contracts (Regulation) Act, 1956 (42 of 1956)

- (k) Fees and other charges :

(Give an account of fees and other charges collected by Securities and Exchange Board of India during the financial year).

- (l) Research and studies :

(Give details regarding research and studies conducted by Securities and Exchange Board of India in the areas of its operations).

- (m) Other functions :

(Mention other functions carried out by Securities and Exchange Board of India in securities market).

PART IV

ORGANISATIONAL MATTERS OF THE SECURITIES AND EXCHANGE BOARD OF INDIA.